企业产权安排与会计信息呈报

暨南大学　陈　英

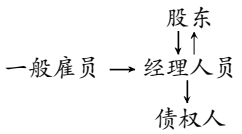
一、企业产权安排对会计信息呈报的影响

企业产权安排对会计信息呈报的影响主要表现在其对信息呈报主体、信息质量及信息成本的影响上。

1.简单业主制下,企业会计信息呈报层次较少,业主本人往往兼经营与管理职能于一身，对企业价值运动的整个过程一般了解较深。业主在生产信息的同时也消费着信息,而且即使业主不是亲自生产信息，也会因其对剩余控制权的掌握而获得信息消费的主动权。业主对其能从源头上或较低层次上进行控制,从而可减少信息在传递过程中的缺失。简单业主制下,会计信息的外部需求方主要是政府,其对会计信息的需求主要是基于对业主个人纳税或者价格管制方面的考虑。会计信息的呈报关系可描述为:雇员→业主→政府。呈报层次上的简化降低了信息成本，同时对信息生产的适时控制也在一定程度上增加了信息对称性,提高了信息质量。

2.业主权益的膨胀及资本扩张的本性,规模扩大,但同时单个资本的限制成为企业发展的瓶颈。为解决这一矛盾,多个资本所有者(股东、债权人)事先通过协商达成协议,将各自的资本聚集于企业并索取相应的权利,从而推动了合伙及有限责任公司的产生和发展。在整个企业契约安排中,股东与债权人之间的契约占据首位，会计信息主要是供股东、债权人使用。

财务资本在企业中的特殊地位使其价值运动备受重视,但同时也由于其形式的复杂性,使得仅依靠直接观测一些重要的变量就来制定经济决策显得十分困难。在这种情况下,采用抽象概念概括经济事件,为复杂分析提供信息,从而降低分析复杂性的财务报告便应运而生。资本所有者逐渐脱离于公司经营,代之以专门的经理人员进行战略经营和专业化投资,对企业价值运动过程进行反馈、控制。同时,经理人员将其参与生产过程中的会计信息与资本所有者进行交流,以履行受托责任。这种信息呈报关系表现如下:



呈报层次的增加,扩大了信息传递过程中由于遗漏或机会主义动机而导致的不对称性。这些不对称性表现在:信息在由一般雇员向经理人员传递的过程中;经理人员将信息向外部呈报的过程中。在后一过程中存在两种力量:一方面,经理人员出于自身利益的考虑,利用对会计信息的控制权对其加以粉饰,从而会降低会计信息质量。另一方面,企业资本所有者数量的有限性使其容易达成协议并采取集体行动获得控制权，剩余索取权与剩余控制权的匹配使其获得有效的会计信息成为可能,这又会提高会计信息质量。而且,后一种力量大多数情况下是超过前一种力量的。

3.随着经济的飞速发展,企业组织形式随之变化,公众公司成为现代企业的典型。会计信息需求范围扩大,为利益相关者提供“相关、可靠、公正、可比”的会计信息成为会计信息呈报的首要目标。各产权主体由于其知识及理解能力上的局限性,对会计信息的解读辨识能力也受到限制,因而需要有独立的第三方对会计信息进行客观鉴证。会计师事务所承担了这种角色,因而它也是会计信息的需求者。

在公众公司中,一方面,会计信息是一种公共产品,会计信息呈报对谁受益谁受损的界定作用使各利益相关者都在尽力追求高质量的会计信息，这在一定程度上有利于会计信息质量的提高。另一方面,会计信息的供给质量受信息使用者群体影响力是否能与信息生产者相抗衡的制约，但企业的产权安排决定了有些信息使用者是同时作为需求方与供给方存在的,剩余索取权的可转让阻碍了信息的流通。而且,资本所有者的剩余索取权与剩余控制权往往是不匹配的，其对会计信息的监督缺乏动力,因而供求的均衡难以达成。

劳伦斯·雷夫森认为,企业各利益相关群体均有“选择性不实财务披露”的偏好,并可从中获益。首先,不实财务披露可以降低违约风险,企业市场价值上升,股东从中获益;其次,股东与经理人员之间的契约多与企业经营绩效挂钩;再次,中介机构对于不实财务披露的青睐则是基于自身法律责任及与客户和谐度考虑的。

二、会计信息在企业产权界定中的作用

会计信息的实质是产权信息,主要对产权进行反映,反映产权的增值及流动情况,在产权收益实现的确认、计量、考核、披露及管理中具有不可替代的作用，为企业内外部产权变动提供导向。经济单位现时收益及分配对未来的资源配置方向具有很大的影响,并决定着经济单位的市场形象,也决定着它的生存与发展。

对各要素的会计处理反映了产权安排的现状及变动情况。对于企业内部各要素,需要根据客观环境做出适当调整,以最大限度地增加产出。当前,由股东单边治理公司的产权结构受到挑战,“资本强权”受到威胁,如人力资源会计、环境会计、社会责任会计等的出现就反映了这一趋势，而出资者财务、经营者财务、财务经理财务等的提出则是公司多层次治理结构的体现。